

## НЕДЕЛЯ БИРЖЕВОГО ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА 15 - 21 февраля

1 доллар США = 145,30 тенге по официальному курсу на конец периода

1 доллар США = 145,28 тенге по биржевому средневзвешенному курсу на конец периода

### ДОХОДНОСТЬ БИРЖЕВЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Ниже приводится таблица, позволяющая сравнить инвестиционную привлекательность финансовых инструментов, которые регулярно торговались или котировались на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в период с 15 по 21 февраля. В скобках дается соответствующий показатель предшествующей недели. Инструменты отсортированы в порядке убывания привлекательности.

**Инвестиционная привлекательность биржевых финансовых инструментов с 15 по 21 февраля**

Финансовый инструмент	Валюта операции	Доходность, % год.	Объем сделок, млн KZT	Объем сделок, тыс. USD
RENTb	USD	15,07 (15,00)	0 (0)	0 (0)
VITAb2	USD	13,54 (13,54)	0 (0)	0 (0)
МЕККАМ, ноты	KZT	*7,79 (7,87)	1 022,5 (1 281,4)	7 036,6 (8 809,2)
Репо НЦБ	USD	*13,35 (17,06)	0,8 (30,0)	5,8 (206,4)
SMGZb1	USD	13,00 ( -)	0 (0)	0 (0)
Репо ГЦБ	KZT	*7,13 (6,63)	3 988,4 (3 878,4)	27 447,2 (26 663,0)
RGBRb2	USD	12,30 (12,34)	0 (0)	0 (0)
KZASb1	USD	12,00 ( -)	0 (0)	0 (0)
ALKSb	USD	11,90 (11,64)	0 (0)	0 (0)
BTASb1	USD	11,47 ( -)	0 (0)	0 (0)
CCBNb1	USD	10,94 (11,70)	0 (2,1)	0 (14,4)
KARMb1	USD	10,90 (10,90)	0 (0)	0 (0)
ATFBb	USD	10,52 (10,60)	0 (15,1)	0 (103,6)
HSBKb	USD	10,50 (10,50)	0 (0)	0 (0)
KZOLb	USD	10,40 (10,41)	11,2 (29,1)	77,0 (199,9)
KZTOb	USD	10,17 (10,20)	0 (14,5)	0 (99,8)
TMJLb	USD	9,90 (10,02)	161,6 (107,9)	1 111,9 (742,1)
KKGBe2	USD	9,58 (9,58)	0 (0)	0 (0)
TEBNb	USD	8,48 (8,30)	0 (0)	0 (0)
Евроноты-4	USD	8,43 (8,45)	654,2 (2 213,1)	4 501,8 (15 214,7)
МЕКАВМ	USD	*8,28 (5,75)	64,1 (579,0)	441,3 (3 980,1)
Евроноты-3	USD	7,71 (7,71)	794,4 (1 132,9)	5 466,9 (7 788,1)
Евроноты-2	USD	7,57 (7,05)	315,5 (6,1)	2 171,5 (42,0)
KKGBb	USD	3,53 (7,00)	0 (1,0)	0 (7,1)

**Примечание к таблице:** доходность KZOLb и TMJLb рассчитана как среднее по сделкам; по остальным корпоративным облигациям – как среднее по котировкам продажи.

Скорость девальвации тенге в течение анализируемого периода по средневзвешенному курсу основной сессии KASE оценивается в **минус 5,66% годовых** (тенге к доллару ревальвировал).

Приведенные значения доходности не учитывают накладных расходов, которые неизбежны при проведении операций и фиксации прибыли. Звездочкой помечены инструменты, срок обращения которых меньше одного года. По ним указывается средневзвешенная эффективная ставка доходности.

### ИНДИКАТОРЫ МЕЖБАНКОВСКОГО РЫНКА ДЕПОЗИТОВ

Ниже приводится таблица средних значений по ставкам размещения межбанковских депозитов (KIBOR, % годовых), рассчитанная по выставленным банками котировкам в торговой системе KASE. Тренд отражает изменение индикатора относительно последнего дня предыдущего периода.

**Индикаторы казахстанского межбанковского рынка депозитов на 21 февраля 16:00 AST и изменение за неделю**

Срок	Валюта	Ставка	Тренд
1 неделя	KZT	8,60	+1,18
2 недели	KZT	9,35	+1,18
1 месяц	KZT	10,40	+1,32
2 месяца	KZT	11,35	+1,43
3 месяца	KZT	12,00	+1,25

В течение анализируемого периода ставки размещения денег росли. По информации дилеров банков их клиенты в течение недели осуществляли объемные платежи в бюджет, что негативно сказалось на краткосрочной ликвидности БВУ. Даже погашение ГЦБ, традиционно приводившее к снижению ставок,

на сей раз нашло лишь символическое отражение в их поведении 19 февраля. В остальные дни межбанковский рынок денег однозначно “смотрел вверх”, причем, ставки, по мере приближения к концу периода, росли с ускорением.

## СЕКТОР НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (НЦБ)

### Вторичный рынок

В секторе купли-продажи НЦБ за исследуемый период на торговых площадках KASE заключено 13 сделок на сумму **\$1 195,3 тыс.** Относительно предыдущего периода (\$1 452,3 тыс., 15 сделок) оборот НЦБ снизился на 17,7%. Как и на предыдущей неделе абсолютным лидером по объему сделок явились **купонные облигации РГП “Казахстан темір жолы”** (KZ2CLALN6A19, официальный список ценных бумаг KASE категории "А", ТМJLb), доля которых в общем объеме составила 93%. По остальным инструментам, торговавшимся в течение периода, объем сделок оказался незначительным.

По последним сделкам периода цена KZCRp относительно предшествующих результативных торгов снизилась в 2,5 раза, цена SSGPp выросла на 0,4%. Цена ALKZp и EAECp не изменилась. Доходность облигаций KZOLb снизилась с 10,4149% до 10,3951%, ТМJLb – с 10,0159% до 9,8502% годовых.

Данные по сделкам, спросу и предложению в секторе купли продажи НЦБ, а также расшифровка торговых кодов, представлены в таблицах.

#### Результаты торгов акциями 15 - 21 февраля

(в USD за акцию, если не указано иное)

Эмитент	Код бумаги	Цена закрытия	Средневзв. цена	Объем, штук	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ОАО "Алматы Кус"	ALKS			0	0,1540	0,3080
ОАО "Алюминий Казахстана"	ALKZp	*0,4120	0,4120	6 594	0,4120	0,4120
АО "Актобемунайгаз"	AMGZp	*14,95		0		*15,00
ОАО "Банк ТуранАлем"	BTAS	69,10		0	71,60	71,00
ОАО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	1,2737		0	1,3422	1,3753
ОАО "Евроазиатская энергетическая корпорация"	EAECp	*2,40	2,40	1 429	2,40	2,40
ОАО "Народный Банк Казахстана"	HSBK	0,8324		0	0,9000	1,8000
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGB	80,0000		0	0,2500	0,5000
ОАО "ТНК "Казхром"	KZCRp	*2,408	2,408	25	2,408	2,408
"Казахтелеком"	KZTK	14,500		0	13,500	16,500
"Казахтелеком"	KZTKp	11,000		0	8,000	12,000
АО "Рахат"	RAHT			0	*0,4200	
ОАО "САУР"	SAYR			0		*0,3400
АО "ССГПО"	SSGPp	*2,75	2,75	31	2,75	2,75
ОАО "ШНОС"	SYRG	1,6300		0	1,3000	
ОАО "ТЕМІРБАНК"	TEBN	*1,095		0	0,688	3,500
ОАО "УКТМК"	UTMK	*50,000		0	5,000	145,000
ОАО "УКТМК"	UTMKp	27,6000		0	5,0000	
ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК"	VTBN	2,5572		0	1,3767	2,5099
ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК"	VTBNp	2,3033		0	1,3767	2,2968

#### Результаты торгов облигациями 15 - 21 февраля

(% годовых, если не указано иное)

Эмитент	Код облигации	Валюта номинац.	Последняя	Средне-взвешенная	Объем, тыс. USD	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ОАО "Алматы Кус"	ALKSb	USD	15,8542		0,00	17,8542	12,2042
ЗАО "АТФБ"	ATFBb	USD	10,5979		0,00	10,8930	10,5988
ОАО "Банк ТуранАлем"	BTASb1	USD			0,00	11,8000	11,8034
ОАО "Банк ЦентрКредит"	CCBNb1	USD	11,6998		0,00	11,9888	10,9834
ОАО "Народный Банк Казахстана"	HSBKb	USD	11,2702		0,00	12,3432	10,5000
ОАО "Каражанбасмунай"	KARMB1	USD			0,00	10,9868	10,9000
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGBb	USD	7,00		0,00	8,93	3,58
ОАО "ДАГОК Кустанайасбест"	KZASb1	USD			0,00	12,9963	12,0000
ЗАО "ННК "Казахойл"	KZOLb	USD	10,3951	10,3951	77,05	10,3951	10,4000
ЗАО "НКТН "КазТрансОйл"	KZTOb	USD	10,2000		0,00	10,2186	10,2081
ТОО "RENATA"	RENTb	USD			0,00		*15,1251
ТОО "RG BRANDS"	RGBRb2	USD	12,5000		0,00	12,6999	12,3000
ОАО "ШАХАРМУНАЙГАЗ"	SMGZb1	USD			0,00	19,0000	13,0000
ОАО "ТЕМІРБАНК"	TEBNb	USD	11,2835		0,00	14,6152	10,2978
РГП "Казахстан темір жолы"	TMJLb	USD	9,8502	9,9017	1 111,92	9,7451	10,0001
ТОО "ВИТА"	VITAb2	USD			0,00	14,4761	13,5416

**Примечания к таблицам:** приводятся ценовые параметры спроса и предложения за период; в случае отсутствия сделок за отчетную неделю (объем = 0) указывается последняя цена результативных торгов; звездочкой помечены индикативные котировки в Котировочной торговой системе KASE в отличие от заявок, поданных в обычном торговом режиме, либо цена прямых сделок. По VITAb2 – аукционная сделка.

**Индекс KASE**, отражающий изменение котировок спроса на акции официального списка ценных бумаг биржи категории “А” при учете рыночной капитализации их эмитентов, за исследуемый период **вырос на 0,7366** и после закрытия торгов 21 февраля был зафиксирован на уровне **105,8835**.

**В секторе репо-операций по НЦБ** в течение анализируемой недели было проведено:

- 1 сделка по открытию 28-дневного репо по простым акциям ОАО “ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК” на общую сумму \$412 590,00 под **13,99% годовых** (декларированная ставка) в долларовом выражении;
- 1 сделка по открытию 28-дневного репо по простым акциям ОАО “ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК” на общую сумму \$275 300,00 под **13,98% годовых** (декларированная ставка) в долларовом выражении;
- 1 сделка по открытию 16-дневного репо по купонным облигациям ТОО “RG BRANDS” на общую сумму \$153 499,20 под **10,50% годовых** (декларированная ставка) в долларовом выражении.

На конец периода на бирже было открыто **пятнадцать** индексированных репо по НЦБ на общую сумму **\$2 770,3 тыс.** В качестве объекта репо использованы простые акции ОАО “Банк ЦентрКредит”, простые и привилегированные акции ОАО “ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК”, купонные облигации ТОО “ВИТА”, купонные облигации ТОО “RG BRANDS”. Срок репо варьирует от 16 до 215 дней, а ставки в USD – от 10,50 до 19,66% годовых.

### Изменения в торговых списках

**19 февраля 2001 года** решением Биржевого совета KASE от той же даты **именные купонные облигации ОАО “Банк ТуранАлем”** (Алматы) первой эмиссии включены в официальный список ценных бумаг биржи категории “А” (детальная информация приводится в специальном выпуске).

### Капитализация

**Капитализация компаний**, акции которых торгуются на биржевом рынке НЦБ Казахстана, на 21 февраля 2001 года составила **\$1 387,9 млн** или Т201,6 млрд по биржевому курсу тенге к доллару, действующему на эту дату. Падение капитализации в долларовом выражении относительно последнего дня предыдущего периода на **\$2,0 млн** объясняется в основном снижением курса KZCRR (см. выше).

**Капитализация биржевого рынка облигаций по лучшим ценам спроса**, которые регулярно выставляются в торговой системе биржи маркет-мейкерами этих ценных бумаг, зафиксирована 21 февраля на уровне **\$230,7 млн** или Т33 515,7 млн. В номинальном выражении капитализация сегмента (суммарная номинальная стоимость облигаций, включенных в торговые списки KASE) оценивается на контрольную дату в **\$236,8 млн** или Т34 399,5 млн.

### СЕКТОР ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

**В секторе купли-продажи ГЦБ** на KASE в суммарный объем 84 сделок не превысил **Т3 379,1 млн**. На предшествующей неделе оборот составил Т6 073,8 млн при 128 заключенных сделках. На снижение объема операций в секторе традиционно повлияли затруднения, которые банки испытывали со свободным тенге во второй половине недели. Это привело к не менее традиционному перетоку средств в сектор репо операций. Здесь банки активно привлекали деньги КУПА по выросшим почти вдвое ставкам. Наиболее заметные изменения в структуре оборота ГЦБ при купле-продаже были вызваны укреплением тенге относительно доллара США. Это вызвало заметное увеличение доли в обороте МЕККАМ и нот за счет адекватного снижения торгуемости индексированных к девальвации МЕКАВМ.

Параметры биржевых сделок по ГЦБ 15 - 21 февраля

(в скобках приводятся сопоставимые показатели предыдущего периода)

Срок до погашения, дней	Доходность к погашению для покупателя, % год,				Объем, млн тенге по дисконту	Число сделок
	мини-мальная	макси-мальная	по последней сделке	средне-взвешенная		
<b>Дисконтные ГЦБ: МЕККАМ- 12, ноты</b>					<b>30,3% (21,1%) оборота сектора купли-продажи</b>	
менее 8	6,37	6,37	6,37	6,37 (6,56)	0,1	1
8 – 14	5,50	10,14	10,14	5,85 (5,09)	70,0	4
15 – 28	6,30	7,77	7,77	7,44 (6,44)	81,5	4
29 – 36	6,10	8,55	6,94	6,94 (6,95)	164,5	7
37 – 42	6,48	6,48	6,48	6,48 (6,78)	49,6	1
64 – 91	7,18	11,01	8,01	8,04 (8,00)	472,3	11
182 – 364	8,00	10,54	8,01	8,06 ( – )	184,5	3
Итого					1 022,5 (1 281,4)	31 (26)

Срок до погашения, дней	Доходность к погашению для покупателя, % год,				Объем, млн тенге по дисконту	Число сделок
	мини-мальная	макси-мальная	по последней сделке	средне-взвешенная		
<b>Дисконтные индексируемые ГЦБ: МЕКАВМ-12</b>					<b>1,9% (9,5%) оборота сектора купли-продажи</b>	
15 - 28	7,08	8,02	8,02	7,97 (5,60)	64,1	3
Итого					64,1 (579,0)	3 (2)
<b>Купонные ГЦБ: МЕОКАМ-36</b>					<b>15,6% (11,2%) оборота сектора купли-продажи</b>	
603 1087	14,80	17,29	16,02	16,38 (16,54)	528,4	15
Итого					528,4 (681,4)	15 (19)
<b>Евроноты Казахстана, USD</b>					<b>52,2% (55,2%) оборота сектора купли-продажи</b>	
581 - 587	7,05	7,96	7,56	7,57 (7,05)	315,5	8
1317 - 1323	7,65	7,72	7,71	7,71 (7,71)	794,4	9
2241 - 2246	8,41	8,50	8,41	8,43 (8,45)	654,2	18
Итого					1 764,1 (3 352,1)	35 (70)
<b>ВСЕГО</b>					<b>3 379,1 (6 073,8)</b>	
					<b>84 (128)</b>	

**Примечания к таблице:** по евронотам (\* – вторая эмиссия, \*\* – третья эмиссия, \*\*\* – четвертая эмиссия) объем сделок рассчитан при учете средневзвешенного биржевого курса USD/KZT; объем по индексируемым внутренним ГЦБ рассчитан при учете официального курса USD/KZT.

**В секторе репо-операций** по ГЦБ в течение периода заключено **116 сделок на общую сумму Т9 878,2 млн.** Из них 61 сделка (на сумму Т3 988,4 млн) касалась открытия репо и 55 (на сумму Т5 889,8 млн) – закрытия. В предыдущем периоде оборот в данном секторе рынка был зафиксирован на уровне Т6 177,9 млн. После закрытия торгов 21 февраля общая сумма открытого на площадке репо составила **Т2 418,2 млн.** Текущие средневзвешенные ставки на 21 февраля составили (% годовых): на 1 день – 8,31; на 2 дня – 6,55; на 3 дня – 7,00; на 7 дней – 6,82; на 9 дней – 8,50; на 11 дней – 7,00; на 13 дней – 7,00; на 28 дней – 6,95; на 29 дней – 8,00; на 30 дней – 8,00.

**Всего на торговых площадках KASE** за прошедшую неделю (сектор купли-продажи и сектор репо) по ГЦБ заключено **200 сделок на общую сумму Т13 257,3 млн.** В предшествующем периоде объем 198 сделок составил Т12 251,7 млн.

**Доля биржевого оборота** в общем объеме сделок казахстанского вторичного рынка ГЦБ по сопоставимым операциям (включая евроноты и операции репо по ГЦБ) составила на неделе **77,8%**, на прошлой – 75,8%.

## ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИЯХ

**ТОО "RG BRANDS"** (Алматы; производство и реализация натуральных соков и напитков, оказание маркетинговых услуг) сообщило агентству ИРБИС (Алматы), что проводит работу по устранению замечаний Листинговой комиссии KASE, которые были изложены в примечаниях заключения комиссии, касающегося прохождения облигациями компании второй эмиссии процедуры листинга KASE по категории "А". Эти примечания были опубликованы ИРБИС в своих новостях, а также – в еженедельнике "PANORAMA".

В примечаниях Листинговой комиссии KASE указывалось на существование в финансовой отчетности компании по итогам 9 месяцев 2000 года долгосрочной дебиторской задолженности в размере 471,8 млн тенге со сроком погашения 5 лет. В январе 2001 года ТОО "RG BRANDS" реструктурировало эту задолженность в краткосрочную, которая в результате увеличилась до 590,2 млн тенге. Согласно данным эмитента, подтвержденными соответствующими документами, основная сумма краткосрочной дебиторской задолженности в размере 557 млн тенге **в настоящее время погашена.**

В своем заключении Листинговая комиссия особо выделила операции ТОО "RG BRANDS" со связанными сторонами. В частности, отмечалось наличие значительных сумм прочих поступлений и выплат в отчете о движении денег ТОО "RG BRANDS", что, по мнению Листинговой комиссии, свидетельствует об операциях по распределению денег между компаниями, входящими в состав "Resmi Group" (Алматы). В своем сообщении ТОО "RG BRANDS" уведомило агентство ИРБИС о том, что объемы движения денег между дочерними компаниями ТОО "Resmi Group" в будущем станут прозрачными, так как согласно требованию KASE ТОО "RG BRANDS" должна в дополнение к своей финансовой отчетности ежеквартально представлять на биржу **консолидированную финансовую отчетность ТОО "Resmi Group".**

По мнению руководства ТОО "RG BRANDS", способность компании выполнить вовремя свои обязательства по облигациям не следует подвергать сомнению, так как за всю историю своего существования товарищество своевременно производило расчеты со всеми кредиторами и, в частности, полностью выполнило свои обязательства по облигациям первой эмиссии. "Отсутствие фактов задержек с платежами по обязательствам лишний раз подтверждает репутацию компании как надежного заемщика", – говорится в сообщении ТОО "RG BRANDS".

В характеристике рисков, связанных с изменением листинговых требований, KASE указывает на введение в действие с 01 апреля 2001 года изменений и дополнений в Положение о листинге ценных бумаг биржи, утвержденных постановлением Директората Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 27 января 2001 года #765. Новая редакция Положения исключает присутствие в официальном списке KASE категории "А" ценных бумаг, эмитированных хозяйственными товариществами. На это TOO "RG BRANDS" сообщает, что в настоящее время компания проходит перерегистрацию из организационно-правовой формы "товарищество с ограниченной ответственностью" в форму "открытое акционерное общество". Компания планирует в надлежащие сроки выполнить необходимые нормативные требования KASE и, таким образом, **предотвратить снижение категории официального списка.**

**16 февраля 2001 года** Национальная комиссия Республики Казахстан произвела государственную регистрацию первой эмиссии **облигаций ОАО "Шымкентнефтеоргсинтез"** (ОАО "ШНОС", Шымкент Южно-Казахстанской обл.) **на сумму \$25 000 000.** Детальные параметры выпуска пока неизвестны агентству ИРБИС, так как пока никаких официальных документов на KASE по данным облигациям не поступало.

**ОАО "ТЕМІРБАНК"** (Алматы) сообщило официальным письмом на KASE о том, что 19 февраля 2001 года произвело выплату купонного вознаграждения по своим облигациям первой эмиссии (KZ75KAMJ8A57; TEBNb; \$100; \$5 млн; 19.08.00 - 19.08.05; полугодовой купон 11,0% годовых, текущая ставка на рынке по midprice маркет-мейкера – 13,3% годовых) в полном объеме.

**ОАО "Алюминий Казахстана"** (Павлодар) предоставило информацию о начисленных и фактически выплаченных дивидендах за 1999 год владельцам простых и привилегированных акций. Согласно представленным данным общая сумма начисленных дивидендов составила T583 481,1 тыс., в том числе: по простым акциям – T529 394 тыс., по привилегированным акциям – T54 087,1 тыс.. Фактически выплачены дивиденды с учетом удержанного у источника выплаты подоходного налога только по привилегированным акциям на сумму T41 147,2 тыс. (задолженность – T4 899 тыс.). Задолженность по привилегированным акциям образовалась в связи с тем, что многие акционеры не обращаются за дивидендами из-за выезда их за пределы республики.

В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров от 27 сентября 2000 года, датой начала выплаты дивидендов за 1999 год по простым акциям определено 30 июня 2001 года (на дивиденды имеют право лица, внесенные в реестр по состоянию на 31 мая 2001 года).

## НОВОСТИ KASE

**15 февраля 2001 года** решением Биржевого совета KASE от той же даты члену биржи – ЗАО "Алматинский торгово-финансовый банк" (АТФБ, Алматы) – присвоен статус **специалиста именных купонных облигаций ЗАО "Национальная компания по транспортировке нефти "КазТрансОйл"** (ЗАО "НКТН "КазТрансОйл, Астана). Облигации первой эмиссии (KZ73LAONAA35, торговый код **KZTOb**) включены в официальный список ценных бумаг KASE категории "А" с 20 октября 2000 года. Минимальный объем обязательной котировки для специалистов по указанным ценным бумагам установлен в размере **500 облигаций.** Новый специалист приступит к выполнению своих обязанностей на KASE с **19 февраля.**

Подготовлено агентством "ИРБИС"

## Облигации ОАО "Банк ТуранАлем" первой эмиссии включены в официальный список ценных бумаг KASE категории "А"

Специальный выпуск по материалам ОАО "Банк ТуранАлем", Казахстанской фондовой биржи (KASE), НКЦБ Казахстана и агентства "ИРБИС"

**19 февраля 2001 года** решением Биржевого совета KASE от той же даты субординированные именные купонные облигации ОАО "Банк ТуранАлем" (Алматы) первой эмиссии включены в официальный список ценных бумаг биржи категории "А".

### СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

---

Вид ценных бумаг:	субординированные именные купонные облигации, индексируемые по изменению курса тенге к доллару США
Национальный идентификационный номер:	KZ2CUY08A320
Номер в эмиссии в государственном реестре:	A32
Ведение реестра:	ТОО "КАЗРЕГИСТР" (Алматы)
Дата регистрации эмиссии:	08.02.01
Номинальная стоимость облигации:	100,00 долларов США
Объем эмиссии в долларах США:	20 000 000
Объем эмиссии в ценных бумагах:	200 000
Дата начала обращения (дата эмиссии):	19.02.01
Срок размещения:	8 лет с даты начала обращения
Срок обращения:	8 лет
Дата погашения:	19.02.09
Размер вознаграждения (интерес):	12% годовых
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	19 августа и 19 февраля ежегодно
Временная база при всех расчетах:	360/30
Срок фиксации реестра при выплате купона:	30 дней
Даты фиксации реестра для выплаты купона:	19 июля и 19 января ежегодно
Срок фиксации реестра при погашении:	10 дней
Дата фиксации реестра при погашении:	09.02.09
Обслуживание выпуска:	в тенге по курсу основной сессии KASE, сложившемуся на дату выплаты
Финансовый консультант выпуска:	ТОО "ТуранАлем Секьюритис" (Алматы)
Дата включения в торговые списки KASE:	19.02.01
Дата первых торгов:	20.02.01
Торговый код KASE:	BTASb1
Точность изменения цены:	4 знака после запятой
Маркет-мейкер на KASE:	ТОО "ТуранАлем Секьюритис"

---

Облигации выпускаются без обеспечения.

В случае если дата выплаты купонного вознаграждения или погашения облигации придется на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения или какой-либо другой компенсации за такую задержку в платеже.

Деньги, мобилизуемые посредством выпуска облигаций, будут использованы в целях диверсификации и увеличения срочности источников привлеченных банком средств, а также для увеличения общей капитализации ОАО "Банк ТуранАлем".

Ниже следует краткая информация об эмитенте.

### ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ

Банк основан 15 января 1997 года в форме закрытого акционерного общества в результате реорганизации и реструктуризации двух банков: АБ "АлемБанк Казахстан" и КАБ "Туранбанк". АБ "АлемБанк Казахстан" основан в 1990 году как Казахстанское отделение Внешэкономбанка и после обретения Казахстаном независимости являлся агентом Правительства Республики Казахстан по привлечению иностранных кредитов под гарантию государства. КАБ "Туранбанк" начал свою деятельность с 1925 года как отделение Промстройбанка СССР и осуществлял финансирование строительства и обслуживание крупнейших предприятий Казахстана.

В становлении ОАО "Банк ТуранАлем" большую поддержку оказали Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан. Правительством в уставной фонд банка было внесено 90 млн долларов

США. Реабилитационным Банком была выкуплена задолженность банков - предшественников на сумму 62 млн долларов США.

В марте 1998 года по решению Правительства Республики Казахстан Министерство финансов провело закрытый аукцион по продаже 100% акций ОАО "Банк ТуранАлем", которые были куплены консорциумом частных местных компаний за 72 млн долларов США. Консорциум – "Консорциум Казахстанских Инвесторов" – состоял из компаний, входивших в группу "Астана Холдинг" и других независимых компаний. В группу "Астана Холдинг" входят: ОАО "Мелькомбинат" (Костанайская обл.), ОАО "Кустанайасбест" (Костанайская обл.), ОАО "Аралтуз" (Кызылординская обл.), ОАО "Шымкентская макаронная фабрика" (Южно-Казахстанская обл.). На 01 октября 2000 года члены группы "Астана Холдинг" владели 30,73% акций ОАО "Банк ТуранАлем".

## **ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Дата государственной регистрации – 27 января 1997 года. Организационно-правовая форма – открытое акционерное общество. Вид собственности – частная. Вид деятельности – оказание банковских услуг. Юридический и фактический адрес головного офиса – Казахстан, 480091, Алматы, ул.Айтеке би, 55. Численность сотрудников на 01 октября 2000 года – 2 712, из них в головном офисе – 840.

ОАО "Банк ТуранАлем" имеет 24 региональных филиала, 50 расчетно-кассовых отделов (РКО) с правом обслуживания юридических и физических лиц и 186 РКО с правом обслуживания физических лиц. В настоящее время банк поддерживает корреспондентские отношения с более чем 230 банками. Наиболее активно развиваются связи с банками Германии (Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG, Commerzbank AG), США (Bank of New York, Republic National Bank of New York, Citibank, Bankers Trust Company), Великобритании, Швейцарии, Франции (Societe Generale), Австрии, Голландии, Канады, Бельгии и Италии. Более 110 банков стран СНГ открыли в ОАО "Банк ТуранАлем" счета "Лоро" в тенге и иностранной валюте. Для исполнения платежей банков-корреспондентов используются международные расчетные системы S.W.I.F.T. и TELEX.

В конце 1994 года ОАО "Банк ТуранАлем" начало выпуск и обслуживание собственных карточек AlemCard, а также был принят в основные члены международной платежной системы Visa International. В настоящее время выпускает и обслуживает полный пакет продуктов Visa International – платежные карточки VISA (Electron, Classic, Business, Gold). В январе 1997 года подписано соглашение с Europay International на выпуск и обслуживание платежных карточек EuroCard/MasterCard и Cirrus/Maestro. В апреле 1997 года заключены соглашения с компанией United Card Service на обслуживание Diners Club и с международной платежной системой American Express о распространении платежных карточек American Express. По состоянию на 01 января 2001 года ОАО "Банк ТуранАлем" на территории республики установлено 46 банкоматов.

ОАО "Банк ТуранАлем" владеет долями в: ОАО "БТА Лизинг" – 142,8 млн тенге (доля в уставном капитале – 100%), ОАО "БТА Иншуранс" - 44,0 млн тенге (40,0%), ЗАО "Пенсионный фонд Казахстан" – 37,5 млн тенге (25,0%), ТОО "ТуранАлем Секьюритис" – 28,8 млн тенге (100%), ЗАО "Пенсионный фонд Курмет" – 21,3 млн тенге (23,7%), ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" – 3,3 млн тенге (4,2%), Объединение юридических лиц "Ассоциация финансистов Казахстана" – 0,7 млн тенге (17,1%), АОЗТ "Межбанковская Финансовая Палата" – 0,2 млн тенге (6,3%), ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг" – 0,2 млн тенге (0,3%); а также является членом ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", ОЮЛ "Ассоциация Финансистов Казахстана", ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц" (свидетельство № 0000001 от 16 февраля 2000 года).

Банк является Первичным дилером Министерства финансов и Первичным агентом Национального Банка Республики Казахстан на первичном рынке ГЦБ Казахстана, участвовал в качестве финансового агента Министерства финансов в размещении шести эмиссий национальных сберегательных облигаций (НСО).

Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 30 октября 1998 года #220 ОАО "Банк ТуранАлем" включено в первую группу банков по достижению международных стандартов.

## **ЛИЦЕНЗИИ**

- Государственная на проведение банковских операций в тенге и иностранной валюте и иных операций, предусмотренных банковским законодательством от 17 декабря 1998 года #225 с постоянным сроком действия;
- Государственная на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (первой категории) от 19 августа 1999 года #0401100110 (взамен ранее выданной от 12 мая 1997 года #20030072) с постоянным сроком действия;

- Государственная на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг от 15 октября 1998 года #0407100023.

## КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

- **Thomson Bank Watch:** долгосрочный необеспеченный долг – “В+”; краткосрочный рейтинг (местная валюта) – “LC-2” и внутривалютной эмитента – “IC-C/D”.
- **Moody's:** долгосрочный депозит в иностранной валюте – “В2” с позитивным прогнозом; финансовая устойчивость – “Е+” со стабильным прогнозом.
- **Standard & Poors:** долгосрочный рейтинг – “В” со стабильным прогнозом; краткосрочный рейтинг и рейтинг депозитных сертификатов – “С” со стабильным прогнозом.

## КАПИТАЛ, АКЦИИ И АКЦИОНЕРЫ

**На 01.01.01** объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал ОАО "Банк ТуранАлем" составлял **12 870 230,0 тыс. тенге**. Всего банк осуществил пять выпусков акций номинальной стоимостью 10 000 тенге каждая (только простые именные, НИН KZ1C34920412) в объеме 1 287 023 экземпляров. Выпуск акций осуществлен в бездокументарной форме. Реестр ведет ТОО "КАЗРЕГИСТР" (Алматы).

В соответствии с проспектом эмиссии **размер дивидендов** на одну акцию определяется Общим собранием акционеров по предложению Правления банка. Дивиденды за 1997 год не начислялись в связи с наличием убытков. Дивиденды по итогам 1998 и 1999 годов не начислялись и не выплачивались, а полученная прибыль была направлена на покрытие убытков прошлых лет.

Простые именные акции ОАО "Банк ТуранАлем" с 09 сентября 1999 года включены в официальный список KASE категории "А" (торговый код – BTAS). В 2000 году эти ценные бумаги были наиболее торгуемыми на KASE. Объем 95 сделок во всех секторах биржевого рынка достиг 573 057 бумаг на общую сумму 36,4 млн долларов США. Следует, правда, отметить, что данный инструмент нередко используется для проведения репо-операций как в специализированном торговом секторе биржи, так и в секторе купли-продажи (скрытое репо). В текущем году акции ОАО "Банк ТуранАлем" продолжают лидировать на рынке. До 20 февраля объем 13 сделок составил \$4,2 млн. В период 01.01.00 по 20.02.01 минимальный курс BTAS в секторе купли-продажи – \$68,80 за акцию, максимальный – \$89,62. Последняя сделка проведена на бирже по \$69,10 за акцию. Обязанности специалиста по акциям ОАО "Банк ТуранАлем" на KASE выполняет ТОО "ТуранАлем Секьюритис".

**На 01.01.01** общее количество держателей акций банка – 19, в том числе два номинальных держателя, владеющих 271 302 акциями. Долей, превышающей 5% от оплаченного уставного капитала банка, владеют: ОАО "Семипалатинский Мукомольно-Комбикормовый Комбинат" (доля в уставном фонде – 12,0%); ОАО "Яссы" (Туркестан, Казахстан; 11,2%); ОАО "Мактаарал" (Южно-Казахстанская обл., Казахстан; 9,0%); ТОО "Мелькомбинат" (Алматы, Казахстан; 8,8% в доверительном управлении ОАО "Мелькомбинат"); ТОО "Аралтуз" (Алматы, Казахстан; 6,0% в доверительном управлении ОАО "Аралтуз"); ТОО "Кустанайасбест" (Алматы, Казахстан; 6,0% в доверительном управлении ОАО ДАГОК "Кустанайасбест"); ТОО "Шымкентская макаронная фабрика" (Алматы, Казахстан; 6,0% в доверительном управлении ОАО "Шымкентская макаронная фабрика").

## КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**Собственный капитал** ОАО "Банк ТуранАлем" за период с 1997 по 1999 год вырос на 4,8 млрд тенге (в 5,1 раза), за 9 месяцев 2000 года – на 2,8 (на 46,5%). Прирост собственного капитала банка в 1998 году на 3,2 млрд тенге (в 3,7 раза) обусловлен увеличением капитала первого уровня за счет размещения акций первых двух эмиссий на 1,15 млрд тенге и сокращения убытков прошлых лет на 3,51 млрд тенге. В 1999 году рост собственного капитала на 1,6 млрд тенге (на 37,7%) произошел в результате увеличения капитала первого уровня на 676,7 млн тенге (увеличение оплаченной части уставного капитала) и капитала второго уровня на 972,1 млн тенге (рост чистого дохода отчетного года на 886,3 млн тенге и накоплений в фондах и резервов на 85,8 млн тенге). За девять месяцев 2000 года собственный капитал ОАО "Банк ТуранАлем" вырос в результате увеличения капитала первого уровня на 2,8 млрд тенге (увеличение оплаченной части уставного капитала на 1,55 млрд тенге, дополнительного капитала – на 26,0 млн и сокращения убытков прошлых лет на 802,4 млн тенге) и капитала второго уровня на 551,4 млн тенге (увеличение чистого дохода отчетного периода на 450,8 млн тенге и накоплений в фондах и резервов – на 100,5 млн).

**Активы** ОАО "Банк ТуранАлем" за тот же период (1997-1999) выросли на 34,0 млрд тенге или в 3,6 раза (1998 год к 1997 – на 47,2%, 1999 год к 1998 – на 146,8%), за 9 месяцев 2000 года – на 28,7 млрд тенге (на 61,1%). Основной объем прироста активов в 1999 году (27,9 млрд тенге) и первом полугодии 2000 года (28,7 млрд тенге) приходится на долю нетто-объема ссудного портфеля (1999 год – 59,2% от общего прироста активов, 2000 год – 63,7%) и портфеля ценных бумаг (1999 год – 9,5%, 2000 год – 22,2%).



### Структура доходных активов ОАО "Банк ТуранАлем"

(1997-1999 годы по данным аудитора; на 01.10.00 года – по данным эмитента)

Активы	на 01.01.98		на 01.01.99		на 01.01.00		на 01.10.00	
	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%
Корсчета в других банках	1 037 037	9,4	2 111 939	14,1	4 022 362	10,6	3 796 482	6,1
Межбанковские кредиты и депозиты	405 300	3,7	269 602	1,8	930 460	2,5	42 998	0,1
Ценные бумаги	2 940 540	26,9	619 834	4,2	3 276 747	8,7	9 654 049	15,5
Кредиты клиентам	6 568 304	60,0	11 906 626	79,9	29 513 343	78,2	48 598 327	78,3
<b>Всего</b>	<b>10 951 181</b>	<b>100</b>	<b>14 908 001</b>	<b>100</b>	<b>37 742 912</b>	<b>100</b>	<b>62 091 856</b>	<b>100</b>

Доля доходных активов в общей сумме активов ОАО "Банк ТуранАлем" имеет стабильную тенденцию роста (1997 год – 77,7%, 1998 год – 81,1%, 1999 год – 82,0%, на 01.10.00 – 82,2%). За 1998 год доходные активы банка увеличились на 3,9 млрд (на 36,1%) к 1997 году, за 1999 год – на 22,8 млрд тенге (в 2,5 раза) к 1998 году, за 9 месяцев текущего года – на 24,4 млрд тенге (на 64,7%) к 1999 году.

Одним из основных видов деятельности ОАО "Банк ТуранАлем" является торговое финансирование и краткосрочное кредитование в тенге и в долларах США, включая выпуск аккредитивов и гарантий. За период с 1997 по 1999 год нетто-объем ссудного портфеля банка вырос с 5,9 млрд тенге до 27,9 млрд тенге (на 22,0 млрд тенге или в 4,7 раза). Увеличение нетто-объема ссудного портфеля в 1998 году составило 5,5 млрд тенге или 92,2% к 1997 году, в 1999 году – 16,5 млрд тенге или 59,2% к 1998 году. За 9 месяцев 2000 года ссудный портфель увеличился на 18,3 млрд тенге или на 63,7% и составил 46,2 млрд тенге. По информации банка в 1999 году финансирование осуществлялось, прежде всего, за счет выручки от продажи акций пятой эмиссии и средств, привлеченных от международных финансовых учреждений. В 2000 году увеличение кредитования финансировалось за счет роста депозитной базы, поступлений от размещения акций пятой эмиссии, а также за счет привлечения средств от других банков и финансовых организаций (на 01.10.00 – 14,7 млрд тенге). Согласно информации банка его доля на рынке корпоративного кредитования увеличилась с 12,7% – на 01.01.99 до 20,0% – на 01.10.00. На 01.10.00 структура ссудного портфеля представляла следующую картину:

- по отраслям экономики: торговля – 39,8% от всего объема, индустриальное производство – 22,1%, сельское хозяйство и пищевая промышленность – 18,6%, информационные системы и образование – 6,5%, прочее – 13,0%;
- по типам заемщиков: частные компании – 98,8% (на момент образования банка – 57,8%), государственные компании – 1,2% (38,0%);
- по видам валют: кредиты в тенге и других "мягких валютах" – 34,0%, кредиты в "твердой валюте" – 53%, кредиты, индексированные к доллару США – 13%.

### Данные о качестве ссудного портфеля ОАО "Банк ТуранАлем"

(составлено по КСБУ)

Тип ссуды	на 01.01.98		на 01.01.99		на 01.01.00		на 01.10.00	
	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%
Стандартные	5 281 023	78,8	10 625 620	89,2	18 254 481	61,9	42 299 325	87,0
Субстандартные	471 478	7,0	620 660	5,2	9 176 585	31,1	3 045 436	6,3
Неудовлетворительные	158 101	2,4	225 095	1,9	889 726	3,0	598 218	1,2
Сомнительные с повышенным риском	169 891	2,5	80 006	0,7	716 993	2,4	1 208 516	2,5
Безнадежные	624 811	9,3	355 245	3,0	475 558	1,6	1 446 832	3,0
<b>Всего</b>	<b>6 705 304</b>	<b>100</b>	<b>11 906 626</b>	<b>100</b>	<b>29 513 343</b>	<b>100</b>	<b>48 598 327</b>	<b>100</b>

### Данные о сформированных по ссудам ОАО "Банк ТуранАлем" провизиям

(составлено по КСБУ)

Тип ссуды	на 01.01.98		на 01.01.99		на 01.01.00		на 01.10.00	
	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Субстандартные	28 341	3,7	52 584	10,5	575 217	36,1	220 619	9,2
Неудовлетворительные	33 551	4,3	53 738	10,7	182 388	11,5	136 339	5,7
Сомнительные с повышенным риском	84 947	11,0	40 106	8,0	358 496	22,5	604 258	25,1
Безнадежные	624 811	81,0	355 160	70,8	475 558	29,9	1 446 832	60,0
<b>Всего</b>	<b>771 651</b>	<b>100</b>	<b>501 588</b>	<b>100</b>	<b>1 591 659</b>	<b>100</b>	<b>2 408 049</b>	<b>100</b>

Увеличение объема провизий в 1999 году в 3,2 раза к 1998 году отражает рост ссудного портфеля в 2,5 раза, а также увеличение доли проблемных ссуд с 5,6% до 7,1% в результате ухудшения финансового состояния заемщиков, вызванного девальвацией тенге. Увеличение провизий, сформированных за 9 месяцев 2000 года, обусловлено значительным ростом объема ссудного портфеля. По данным ОАО "Банк ТуранАлем", в целях уменьшения процентного риска и риска дефолта со стороны заемщиков в основном кредитование осуществляется на краткосрочной основе. В ссудном портфеле банка доля кредитов со сроком погашения до одного года на 01.10.00 составила 79,4% (в том числе до трех месяцев – 30,6%) от всего объема, свыше 1 года – 17,9%, свыше трех лет – 2,7%.

В целях уменьшения кредитного риска банк требует от заемщиков обеспечение. В качестве обеспечения банк принимает наличность (без дисконта), гарантии финансовых институтов и государственные ценные

бумаги (без дисконта), недвижимость, товары народного потребления и основные активы (с дисконтом 50-70%). По данным банка на 01 октября 2000 года необеспеченные кредиты составляли 3,3% ссудного портфеля.

**Депозиты клиентов** являются основным источником финансирования ОАО "Банк ТуранАлем". На 01.10.00 привлеченные депозиты составляют 68,2% (45,7 млрд тенге) от общей суммы обязательств, из которых срочные депозиты – 20,4 млрд тенге или 44,5% всего объема депозитов (46,8% – на конец 1999 года, 34,7% – на конец 1998 года), депозиты до востребования – 55,5% (53,2% – на конец 1999 года, 65,3% – на конец 1998 года, 30,4% – на конец 1997 года). За 1998 год объем привлеченных банком депозитов вырос на 14,4% к 1997 году (10,7 млрд) и составил 12,2 млрд тенге, за 1999 год – на 121,4% к 1998 году и составил 27,0 млрд тенге, за девять месяцев 2000 года – на 18,8 млрд тенге или 69,4% и составил 45,7 млрд тенге.

На 01.10.00 по данным эмитента 59% от общего объема привлеченных депозитов приходится на долю юридических лиц (15% казахстанского рынка депозитов юридических лиц), 41% – на долю депозитов физических лиц (около 25% рынка депозитов физических лиц). По информации банка его доля на рынке срочных депозитов физических лиц постоянно увеличивается. На конец 1998 года она составляла 16%, на конец 1999 года – 22%, на 01.10.00 – 25%. На 30 сентября 2000 года ставки депозитов в тенге для юридических лиц колебались в пределах 8-14% годовых, в то время как ставки по долларovým депозитам – в пределах 6-11%. Для физических лиц банк предлагает девять видов срочных депозитов в тенге и в иностранной валюте со сроком размещения от одного месяца до трех лет. Ставки вознаграждения по депозитам физических лиц зависят от вида депозита, сроков размещения и валюты (ставки по депозитам в тенге от 4% до 21%, в валюте – от 4% до 10%).

Значительную долю в общем объеме доходов ОАО "Банк ТуранАлем" составляют доходы, связанные с получением вознаграждения по ссудам (на 30 сентября 2000 года ставка вознаграждения по кредитам в тенге составляла от 20% до 35%, по кредитам в долларах США – от 9% до 25%), и комиссионные доходы по расчетно-кассовым операциям. Доходы по ссудам увеличились в 3,0 раза (с 1,8 млрд тенге на конец 1997 года до 5,2 млрд в октябре 2000 года) в результате роста ссудного портфеля банка, по расчетно-кассовым операциям – в 2,1 раза (с 648,6 млн до 1,4 млрд) в связи с увеличением количества открытых счетов. На 01 октября 2000 года количество открытых в банке счетов превысило 469 тысяч, из которых около 29 тыс. – счета юридических лиц, 440 тыс. – физических лиц.

По информации банка в 1999 году комиссионный доход, полученный за обслуживание пластиковых карточек, составил 24,4 млн тенге. ОАО "Банк ТуранАлем" рассматривает дебетовый и кредитный карточный бизнес как один из самых перспективных на рынке розничных услуг. Начиная с 1994 года банком выпущено около 90 тыс. дебетовых карт, включая 60 тыс. международных карт VISA и 30 тыс. карточек Alem. Ожидается, что количество карточек до конца 2000 года увеличится до 150 тысяч. Это позволит получить банку 42 млн тенге комиссионного дохода.

Сокращение общей суммы расходов ОАО "Банк ТуранАлем" в 1998 году по сравнению с 1997 годом на 7,1 млрд тенге или в 3,2 раза прежде всего связано с уменьшением общей суммы провизий по классифицированным активам и условным обязательствам с 6,5 млрд тенге на конец 1997 года до 0,5 млрд на конец 1998 года. Рост расходов в 1999 и 2000 годах (в 1999 году на 4,1 млрд тенге или в 2,3 раза к 1998 году, за 9 месяцев 2000 года – на 1,7 млрд тенге или на 23,2% к 1999 году) обусловлен увеличением процентных расходов в результате роста объема привлеченных банком средств, увеличением отчислений на формирование провизий по выданным кредитам в связи с существенным ростом ссудного портфеля, а также реализацией региональных программ развития банка.

Убытки по итогам деятельности ОАО "Банк ТуранАлем" за 1997 год в сумме 6,3 млрд тенге обусловлены необходимостью создания резервов, связанных с деятельностью АБ "АлемБанк Казахстан" и КАБ "Туранбанк", в том числе: 2,1 млрд тенге – по кредитам, выданным до 1997 года; 2,0 млрд тенге – по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности по хозяйственной деятельности; 1,6 млрд – по условным обязательствам (аккредитивы и гарантии). В 1999 году по сравнению с 1998 годом чистый доход банка уменьшился с 1 867 млн тенге до 886,3 млн тенге в результате увеличения расходов на открытие региональных филиалов и РКО (с 147 до 253 объектов), а также в связи с уменьшением разовых доходов, имевших место в 1998 году (списание ранее созданных резервов по неоплаченным искам и непредвиденным обязательствам). По итогам 9 месяцев 2000 года чистый доход банка составил 1 337,1 млн тенге, что на 584,7 млн или 77,1% больше, чем за соответствующий период 1999 года.

## **КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ**

Начиная с 1997 года ОАО "Банк ТуранАлем" осуществляет заимствования на международных рынках капитала. В августе 1997 года банком было получено \$8 млн сроком на 2 года от Export Import Bank of Korea, а в октябре 1998 года еще \$8 млн от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) на финансирование торговых операций (оба займа первоначально предоставлены в размере \$5 млн с дальнейшим увеличением на \$3 млн).

В июле 1999 года банк подписал соглашение, а в августе получил синдицированный заем в размере \$13,5 млн от группы зарубежных банков (ABN Amro Bank, American Express Bank Ltd., ING Barings,

Dresdner Bank AG, Commerzbank AG, Rabo bank International) на финансирование предэкспортных поставок хлопка. Агентом по сделке выступил ING Barings. Заем погашен 29 февраля 2000 года.

В августе 1999 года ОАО "Банк ТуранАлем" обеспечило банковскую гарантию на заем ЕБРР в размере 9,8 млн долларов США, предназначенного для компании "Самал Пропертис".

Сегодня банк имеет следующие действующие кредитные линии.

**Заемствования под страховое покрытие EGAP (Чехия).** В апреле 1999 года под страховое покрытие от EGAP привлечен заем от Комерчнй Банк (Прага) на сумму \$4,25 млн сроком на 3 года на финансирование импорта чешского оборудования, а также были также привлечены \$2,58 млн от Cescoslovenska Obchodni Bank на финансирование импортного контракта.

**Лимит страхового покрытия от Hermes (Германия).** В августе 1999 года ОАО "Банк ТуранАлем" подписал ряд рамочных соглашений с крупнейшими немецкими банками – Commerzbank AG, Deutsche Bank AG и Dresdner Bank AG. Средства которых предназначены для финансирования поставок новейшего технологического оборудования из Германии в рамках страхового покрытия, предоставленного немецким страховым экспортно-кредитным агентством Hermes, на сумму 50 млн немецких марок (увеличение с первоначальных 25 млн).

**Кредитная линия Международной финансовой корпорации (МФК).** 17 сентября 1999 года между ОАО "Банк ТуранАлем" и МФК, входящей в группу Всемирного Банка, было подписано соглашение о предоставлении займа на сумму \$15 млн. Заем предоставлен на 7 лет на общие цели.

**Кредитная линия Азиатского Банка Развития (АБР).** В рамках программы поддержки сельского хозяйства в 1999 году ОАО "Банк ТуранАлем" получен заем от АБР на сумму \$15 млн сроком на 6 лет.

**Синдицированный заем коммерческих банков-корреспондентов.** 04 августа 2000 года ОАО "Банк ТуранАлем" получен синдицированный заем в сумме \$30 млн от Синдиката иностранных банков согласно кредитному соглашению от 26 июля 2000 года. В составе Синдиката участвовали 12 иностранных банков. Заем предоставлен сроком до 31 января 2001 года с опционом частичной пролонгации на дополнительные шесть месяцев. Заем пролонгирован на 180 дней на сумму \$27 млн.

**От коммерческого банка "Таиб Банк Казахстан"** 11 августа 2000 года получен кредит на сумму \$1,0 млн сроком на 6 месяцев для осуществления торгового финансирования.

**Линия Исламского Банка Развития.** Соглашение по линии финансирования продажи в рассрочку (лизинга) между ОАО "Банк ТуранАлем" и Исламским Банком Развития подписано 06 ноября 2000 года в Бейруте в рамках Соглашения о Глобальной Линии Финансирования, подписанного между Правительством Казахстана, тремя крупнейшими казахстанскими банками и Исламским Банком Развития. В рамках данной линии ОАО "Банк ТуранАлем" получит 1,83 млн исламских динаров для финансирования проектов по закупке оборудования и машин сроком до 10 лет. Более того. Сумма в размере 5,5 млн исламских динаров находится в пуле, доступ к которым банк получит после успешного освоения первой суммы.

Субординированный заем инвестиционного фонда DEG (Германия)

В декабре 2000 года подписано субординированное кредитное соглашение на предоставление финансирования в размере 10 млн евро с немецким инвестиционным фондом DEG для финансирования проектов малого и среднего бизнеса. Средства получены в феврале 2001 года.

Также Банк является участником программы поддержки малого и среднего бизнеса в рамках межправительственного финансового сотрудничества между Республикой Казахстан и Федеративной Республикой Германии, подписанного в 2000 году. Соглашение между Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau (KfW, Германия) и Министерством Финансов республики было первоначально подписано в 1998 году. Общая сумма лимита на Казахстан составляет 27 млн долларов США с периодом погашения 10 лет на условиях льготного периода сроком 3 года и вознаграждением в 5% годовых, распределенных между тремя банками второго уровня.

Помимо этого в настоящее время ведутся переговоры с BHF-Bank (Германия) на выделение кредитной линии на финансирование под покрытие страховых кредитных агентств, так называемый "multi-sourced financing". Сумма предложенной линии составляет 20 млн евро.

## **ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

ОАО "Банк ТуранАлем" на KASE представлены балансы, отчеты о результатах финансово-хозяйственной деятельности и отчеты о движении денежных средств за 1996-1999 годы и за 9 месяцев 2000 года, выполненные в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (КСБУ).

**Основные финансовые показатели деятельности ОАО "Банк ТуранАлем",  
рассчитанные по данным эмитента**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Наименование показателя	на			
	01.01.98	01.01.99	01.01.00	01.10.00
Уставный капитал	7 720 230	8 870 230	9 696 690	11 245 500
Собственный капитал	1 343 182	4 362 594	5 676 919	8 453 766
Всего активы	12 912 122	19 003 331	46 891 241	75 554 576
Ликвидные активы*	5 389 847	4 197 064	11 544 109	21 797 305
Кредиты предоставленные (нетто)	5 933 653	11 405 038	27 921 684	46 190 278
Займы и депозиты	10 830 488	13 946 568	35 243 501	59 406 774
Доходы от операционной деятельности	4 112 575	5 081 951	8 170 250	10 314 073
Чистый доход	(6 251 353)	1 867 698	886 295	1 337 131
Доходность активов (ROA), %	–	9,83	1,89	1,77
Доходность капитала (ROE), %	–	42,81	15,61	15,82

\* Сумма ликвидных активов определена по инструкции Национального Банка

**Основные финансовые показатели деятельности ОАО "Банк ТуранАлем",  
рассчитанные по данным аудиторов**

(в млн тенге, если не указано иное)

Наименование показателя	на		
	01.01.98	01.01.99	01.01.00
Уставный капитал (оплаченный)	6 781	7 931	8 758
Собственный капитал	1 000	3 676	5 083
Всего активы	14 090	18 371	46 027
Ликвидные активы*	4 341	4 629	11 640
Размещения и ссуды клиентам (нетто)	5 657	10 645	27 094
Размещения и ссуды банкам	6 745	–	–
Задолженность перед клиентами	10 550	9 651	28 224
Задолженность перед банками	377	3 009	9 023
Доходы от операционной деятельности	3 600	4 731	8 024
Общая сумма расходов	3 303	3 205	7 113
Чистая прибыль	297	1 526	911
Доходность активов (ROA), %	2,10	8,31	1,98
Доходность капитала (ROE), %	29,65	41,51	17,92

\* Методика определения суммы ликвидных активов приведена в соответствие с инструкцией Национального Банка.

Международный аудит финансовой отчетности банка за 1996-1998 годы проводился фирмой Arthur Andersen (Алматы, Казахстан), за 1999 год – фирмой Ernst & Young (Алматы, Казахстан). По мнению Arthur Andersen и Ernst & Young, консолидированная финансовая отчетность за 1997-1999 годы во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении ОАО "Банк ТуранАлем" на 31 декабря 1997, 1998 и 1999 годов, о консолидированных результатах финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств за отчетные годы в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета. **Аудиторские заключения являются безусловными.**

По состоянию на 01 декабря 2000 года согласно данным Департамента банковского надзора Национального Банка Республики Казахстан пруденциальные нормативы и другие обязательные к соблюдению нормы и лимиты ОАО "Банк ТуранАлем" соблюдаются, просроченных обязательств банк не имеет.

Ниже приводится сравнительная характеристика основных показателей ОАО "Банк ТуранАлем" со средними показателями двух других крупнейших банков Казахстана, выполненная специалистами KASE по состоянию на 01 января 2001 года (в тыс. тенге, если не указано иное).

**Сравнительная характеристика**

Показатель	ОАО "Банк ТуранАлем"	Среднее значение
Собственный капитал	10 877 710	12 561 298
Активы	79 518 345	106 678 371
Чистый доход	2 109 947	1 838 434
k1 (min 0,04)	0,10	0,07
k2 (min 0,08)	0,13	0,17
k4 (min 0,20)	0,61	0,92
ROA, %	2,65	1,69
ROE, %	19,40	12,94

## **ПРИМЕЧАНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМИССИИ KASE**

При прохождении процедуры листинга KASE облигациями ОАО "Банк ТуранАлем" первой эмиссии Листинговая комиссия, рассмотрев предоставленные материалы эмитента, не нашла аспектов, на которые потенциальным инвесторам следовало бы обратить особое внимание.

## **ПРИМЕЧАНИЯ АГЕНТСТВА "ИРБИС"**

Агентство "ИРБИС" (Алматы) акцентирует внимание на том, что приведенная информация и выводы заимствованы из заключения Листинговой комиссии KASE, не являются результатом исследований специалистов "ИРБИС" и не перепроверялись сотрудниками агентства.

**Подготовлено агентством "ИРБИС"**